

2022.04.26

短期利率

昨日央行 NCD 到期 220.50 億元，央行發行存單 7 天及 28 天期共 273.90 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 91,747.40 億元。

附買回市場方面，延續上週資金偏緊態勢，雖銀行間拆款供應有限，RP 新承作券源不多以到期續作為主，短率偏區間高位。昨日公債 RP 成交在 0.30%-0.32%，公司債 RP 成交在 0.35%-0.42%。

今日寬鬆因素有央行 NCD 到期 3,843.10 億元，緊縮因素有央行持續沖銷及台電公司債發行 52 億元。月底逼近除了投信的贖回款增加外，亦有投信將資金轉作斷票用途，調度保守謹慎之餘，短率有機會突破近期高位。預估本日公債 RP 利率成交在 0.30%-0.35%，公司債 RP 成交在 0.35%-0.45%。

附：債券附條件交易牌告利率

111/4/26	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%
RS	1.2%	1.2%	1.2%	1.2%	1.2%

註：本內容係取材於本公司(元大證券)認可之相關資料來源，但並不保證其完整性或正確性。

報告內容僅供參考，且不提供或嘗試遊說交易買賣之投資決策。

報告中所有的意見及預估，皆基於本公司於特訂日期所做的判斷，若有變更時本公司將不做預告。

客服專線：(02)2718-5886 (服務時間：每週一至週五 AM8：00~PM08：00)

版權所有元大證券，未經授權同意，不得將網站內容轉載於任何形式媒體 許可證號 110 年金管證總字第 0014 號

2022.04.26

公債交易

昨日台債市場，因股市重挫而引發避險情緒，造成指標券利率皆下跌，但交投量仍屬清淡，台債依舊呈現高檔震盪狀況，昨日指標 5 年券利率下跌 5.49bps 收在 1.0301%，指標 10 年券下跌 4.5bps 收在 1.25%。

國外方面，投資人因擔心中國 COVID-19 疫情升溫，首都北京傳出可能也會封城的風聲，和 Fed 大舉收緊政策可能拖累經濟成長等因素，因此紛紛撤出風險資產，轉進債市避險，引發美國公債殖利率大跌。昨日 10 年期美債利率終場下行 8bps 收在 2.825%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 22 日	4 月 25 日	漲跌(b. p.)
2 年	A10109	0.7447	0.7447	+0.00
5 年	A11106	1.0850	1.0301	-5.49
10 年	A11107	1.2950	1.2500	-4.50
20 年	A11104	1.1495	1.1495	+0.00
30 年	A10113	1.1060	1.1060	+0.00

註：本內容係取材於本公司(元大證券)認可之相關資料來源，但並不保證其完整性或正確性。

報告內容僅供參考，且不提供或嘗試遊說交易買賣之投資決策。

報告中所有的意見及預估，皆基於本公司於特訂日期所做的判斷，若有變更時本公司將不做預告。

客服專線：(02)2718-5886 (服務時間：每週一至週五 AM8：00~PM08：00)

版權所有元大證券，未經授權同意，不得將網站內容轉載於任何形式媒體 許可證號 110 年金管證總字第 0014 號